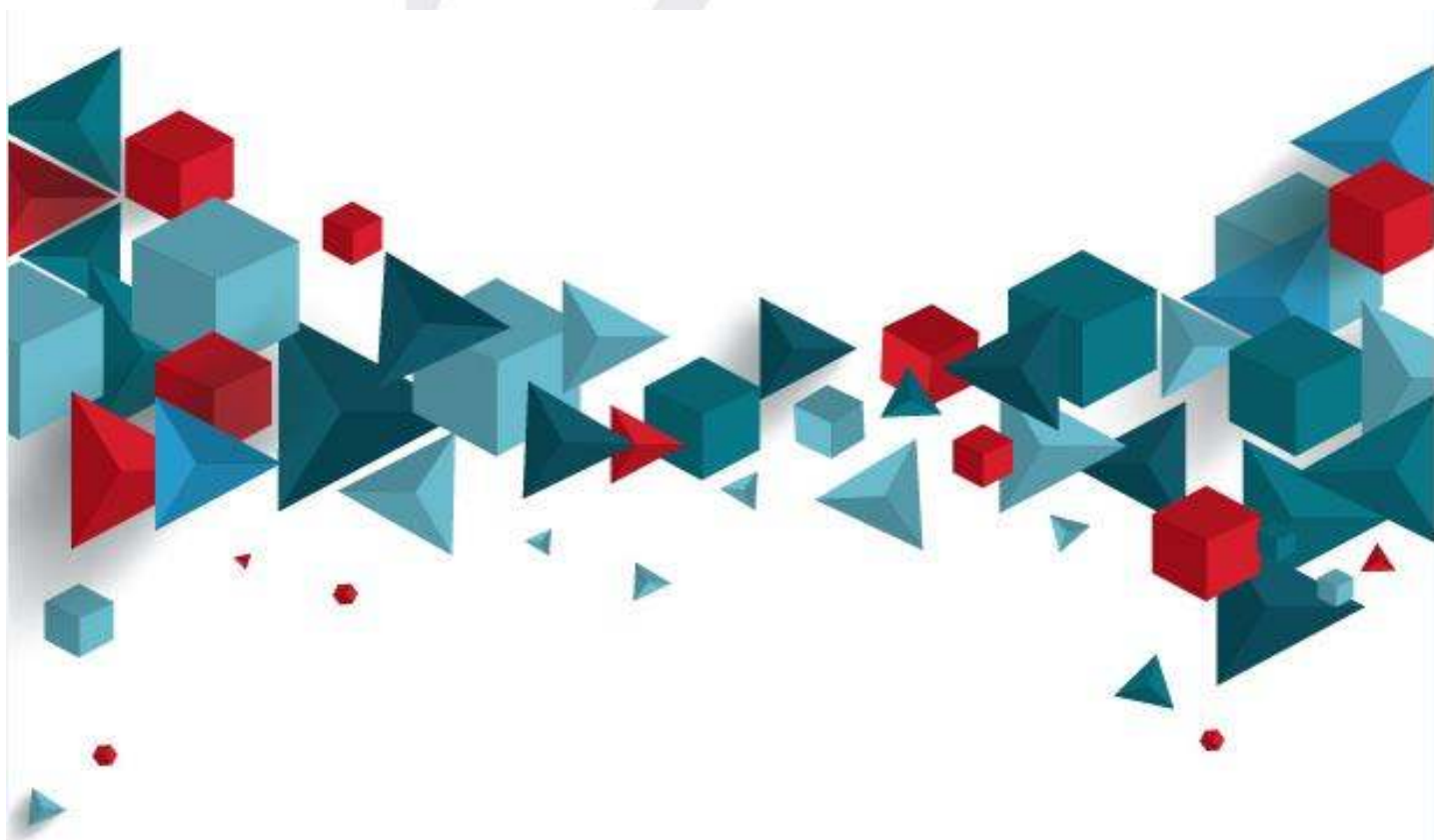


صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
التقرير السنوي  
2016





## أ) معلومات صندوق الاستثمار:

### ➤ اسم صندوق الاستثمار

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل

### ➤ أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته.

تحقيق أداء يتفوق على أداء المؤشر الاسترشادي وذلك على المدى المتوسط للطويل من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودي والتي تتوافق مع المعايير الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية. سيقوم الصندوق كجزء من أهدافه إلى القيام بتوزيعات نقدية بشكل نصف سنوي إلى المشتركين في الصندوق بما يعادل القيمة الأكبر لصافي سعر وحدة الصندوق في يوم التسجيل كما يلي:

إما

(أ) 2.5% من صافي سعر وحدة الصندوق بغض النظر عن أداء الصندوق خلال الفترة.

أو

(ب) إذا حقق صافي سعر وحدة الصندوق في يوم التسجيل أعلى مستوى سعري حققه الصندوق منذ بدء عمله مقارنة مع أيام التسجيل السابقة عندها سيتم توزيع 50% من الزيادة في صافي سعر الوحدة مقارنة بأخر سعر تم حسابه في يوم التسجيل السابق.

سيتم قياس جودة أداء الصندوق بمقارنته مع أداء مؤشره الاسترشادي بعد إضافة أي نقد تم توزيعه للمشاركين في الصندوق.

### ➤ سياسة توزيع الدخل والأرباح.

سيعمل مدير الصندوق على تحقيق توزيعات نقدية في نهاية كل فترة ستة أشهر ابتداءً من الفترة الأولى والتي تنتهي بمضي ستة أشهر من تاريخ بدء الصندوق. سيتم حساب المبالغ المقرر توزيعها في نهاية آخر يوم تعامل من كل ستة أشهر ("يوم التسجيل") وتكون أحقيتها لمالكي الوحدات المسجلين في يوم التسجيل ويتم دفع هذا النقد للمستثمرين خلال أربعة أيام عمل. يجب على مالكي الوحدات أن يكونوا على دراية بأن النقد الموزع سيتم استقطاعه من صافي أصول الصندوق. علماً بأن الصندوق سيسعى إلى تحقيق توزيعات نقدية إلى المشتركين في الصندوق بما يعادل 5% سنوياً تقريباً من صافي قيمة أصول الصندوق كحد أدنى.



## (ب) أداء الصندوق:

### ➤ جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق (نهاية السنة المالية)	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة			عدد الوحدات المصدرة (نهاية السنة المالية)	الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات
		أعلى	أقل	نهاية السنة المالية			
2014	202,672,873.00	12.0779	7.9427	8.7082	23,273,853	1.04	1.56%
2015	98,889,927.00	10.3557	7.4075	7.68	12,879,485	0.46	1.82%
2016	72,721,211.00	7.8431	6.2309	7.82	9,296,005	0.42	1.85%

### ➤ العائد الإجمالي لسنة واحدة ، منذ التأسيس

السنة	العائد الإجمالي
سنة	6.1772%
منذ التأسيس	-2.5111%

\*بدء الصندوق في 20 فبراير 2014

### ➤ العائد الإجمالي السنوي لكل سنة منذ التأسيس

السنة	2014	2015	2016
العائد الإجمالي	-2.5170%	-5.8121%	6.1772%

\*بدء الصندوق في 20 فبراير 2014م



➤ الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام .و إجمالي نسبة المصروفات .

نوع الرسوم	المبلغ (ريال سعودي)
أتعاب المحاسب القانوني	36,950
رسوم الجهات الرقابية	7,500
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	1,207
رسوم الإدارة	1,398,835
رسوم التسجيل (تداول)	5,000
رسوم التمويل	0
رسوم احتساب المؤشر	3,334
مصاريف التعامل (شاملة رسوم تداول)	146,951
إجمالي نسبة المصروفات الى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق	1.85%

\*لم يكن هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها .

➤ التغييرات جوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق .  
لا يوجد



## ➤ ممارسات التصويت السنوية

قرار التصويت			موضوع التصويت	تاريخ الجمعية العمومية	اسم المصدر
الامتناع من التصويت	غير موافق	موافق			
✓			<p>1- التصويت على تقرير مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>2- التصويت على تقرير المراجع الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 2015 /12/31 م .</p> <p>3- التصويت على القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 2015 /12/31 م .</p> <p>4- التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م</p> <p>5- التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة بنسبة قدرها (4.82٪) عن طريق إصدار (9,650,000) تسعة ملايين وستمئة وخمسين ألف سهم جديد لصالح شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده للاستثمار (ماسك) وشركة عبدالله حمد المشعل وأولاده القابضة (المشعل) بنسب متساوية</p> <p>6- التصويت على تنازل المساهمين الحاليين عن حق الأولوية في أسهم الزيادة المقترحة في رأس المال.</p> <p>7- التصويت على تعديل المادة (7) من النظام الأساس للمجموعة والخاصة برأس مال الشركة وفقا للزيادة المقترحة في رأس المال.</p> <p>8- التصويت على تفويض مجلس الإدارة لتحديد سياسة توزيع الأرباح المقترحة لعام 2016م.</p> <p>9- التصويت على الاستحواذ على فندق موفيك سيتي ستار الواقع بمدينة جدة بقيمة مئتان وستين (260) مليون ريال المملوك بشكل غير مباشر لعضو مجلس الإدارة الدكتور ناصر بن عقيل الطيار</p> <p>10- التصويت على اختيار المراجع الخارجي للشركة من بين المرشحين من قبل مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية بتاريخ 2016/12/31م والبيانات المالية ربع السنوية لعام 2016 م والربع الأول من العام 2017 م والموافقة على أتعابه.</p> <p>11- التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و أعضاء مجلس الإدارة والأطراف ذات العلاقة والترخيص لتلك الأعمال والعقود حتى نهاية السنة المالية المنتهية في 2016/12/31م</p>	10 مارس 2016 (جمعية عمومية غير عادية)	مجموعة الطيار للسفر



اسم المصدر	تاريخ الجمعية العمومية	موضوع التصويت	قرار التصويت		
			موافق	غير موافق	الامتناع عن التصويت
مصرف الراجحي	28 مارس 2016م	<p>1. التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي 2015م.</p> <p>2. التصويت على القوائم المالية وحساب الأرباح والخسائر للمصرف عن العام المالي المنتهي في 2015/12/31.</p> <p>3. التصويت على تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31.</p> <p>4. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 2015/12/31.</p> <p>5. التصويت على توزيع أرباح على المساهمين عن النصف الثاني من عام 2015م بواقع ( 1 ) ريال بنسبة ( 10 % ) من رأس المال بالإضافة الى ما تم توزيعه من الأرباح بناء على إقتراح مجلس الإدارة عن النصف الأول بواقع (0.50) ريال بنسبة (5%) من رأس المال ليصبح إجمالي ما تم توزيعه عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 (1.50) ريال بنسبة (15%) من رأس المال وتكون أحقية الأرباح للنصف الثاني للمساهمين المقيد بسجلات تداول يوم إنعقاد الجمعية.</p> <p>6. التصويت على اختيار مراجعي حسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة و الإلتزام لمراجعة حسابات المصرف للعام المالي 2016م وتحديد أتعابهم.</p> <p>7. التصويت على المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة نظير عضويتهم وإدارتهم والمضمنة في تقرير مجلس الإدارة للفترة من 1 يناير 2015م وحتى 31 ديسمبر 2015م.</p>	✓		
الشركة السعودية للنقل والاستثمار	18 ابريل 2016م	<p>1- التصويت على ما جاء في تقرير مجلس الإدارة عن الفترة المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>2- التصويت على التقرير مراقب الحسابات الخارجي للشركة للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>3- التصويت على القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>4- التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>5- التصويت على الاعمال والعقود ومذكرات التفاهم التي تمت بين الشركة وطرف ذو علاقة .</p> <p>6- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ بدر العذل (عضو مستقل) بدلا من صاحب السمو الملكي الأمير عبدالعزيز بن سعود بن نايف في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتبارا من تاريخ 2014/04/07م ولمدة ثلاث سنوات.</p> <p>7- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ عبدالعزيز بن إبراهيم العيسى (عضو مستقل) بدلا من الأستاذ بدر العذل في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتبارا من تاريخ 2014/04/07م ولمدة ثلاث سنوات.</p> <p>8- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ ياسر بن فيصل الشريف (عضو مستقل) بدلا من الأستاذ سطم الطيار في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتبارا من تاريخ 2014/04/07م ولمدة ثلاث سنوات.</p>	✓		



			<p>9- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ محمد بن غانم العنزي (عضو مستقل) بدلا من الأستاذ ناصر بن سعيد الهاجري في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتبارا من تاريخ 2014/04/07 ولمدة ثلاث سنوات.</p> <p>10- التصويت على اختيار مراقب الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، لمراجعة القوائم المالية للعام المالي 2016م والربع الأول من عام 2017م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد اتعابه.</p>		
		✓	<p>1- الموافقة على رفع رأس مال الشركة بنسبة تبلغ 20% وذلك عن طريق منح واحد (1) سهم مجاني لكل خمسة (5) أسهم لمساهمي الشركة المقيدين بسجلات تداول بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية . كما وافق المساهمون على تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للشركة بما يتفق مع الزيادة المقررة في رأس المال.</p>	28 يوليو 2016م	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
✓			<p>2- تم انتخاب مجلس إدارة الشركة للدورة الجديدة لفترة ثلاث سنوات قادمة تبدأ من 2016-10-01م وتنتهي في 2019-09-30م باستخدام التصويت التراكمي .</p>		

## ➤ تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي

### ❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 14 يونيو 2016

#### المواضع التي تمت مناقشتها:

- إعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- دراسة تغيير المراجع الخارجي للعام 2017/2018.
- تغيير المؤشر الاسترشادي للصندوق ورسوم المؤشر.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشرف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- الافصاح عن المستثمرين الذين تجاوز استثمارهم 5% من صافي قيمة الصندوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.

#### القرارات التي تم اتخاذها:

- إعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- تغيير المؤشر الاسترشادي للصندوق ورسوم المؤشر.



## ➤ الاجتماع المنعقد في الرياض , 12 ديسمبر 2016

### المواضيع التي تمت مناقشتها:

- مراجعة سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- مراجعة سياسة التطهير لكي يتم اعتمادها على الصندوق.
- مراجعة ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشرف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على التغيير الجوهري في لائحة صناديق الاستثمار.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.
- اشعار أعضاء مجلس ادارة الصندوق بعدم وجود تضارب مصالح .

### القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- الموافقة على سياسة التطهير ، كما تمت الموافقة على أن الدخل الغير مطابقة للشريعة الاسلامية سيتم ايداعه في حساب الجمعية الخيرية لرعاية الأيتام " إنسان ".
- الموافقة على ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.

### (ج) مدير الصندوق:

#### ➤ اسم وعنوان مدير الصندوق.

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز ( شارع التحلية )
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني: [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa)

#### ➤ اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).

لا يوجد





## ➤ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة .

لقد شهد عام 2016 أداءاً متذبذباً لسوق الاسهم السعودية بفعل عدد من العوامل والمتغيرات الاقتصادية والسياسية. فقد كان للهبوط الحاد في أسعار النفط وتذبذبه القوى في بداية 2016 أثراً بالغاً على أداء السوق السعودي. بالإضافة الى ما تم الاعلان عنه خلال الميزانية من رفع للدعم الحكومي على الشركات وتأثير ذلك على هوامش الربحية.

في الربع الثاني تحسنت اسعار النفط وواكب ذلك إعلان الرؤية السعودية 2030. مما ساهم في تحسن سوق الاسهم السعودية بشكل كبير بفضل تطلعات الرؤيا. إلا أن في نهاية الربع الثالث صدرت أوامر ملكية بتعديل وإلغاء وإيقاف بعض العلاوات والبدلات والمزايا المالية لموظفي القطاع الحكومي. مما أثر بشكل سلبي ومباشر على مؤشر السوق السعودي وسجل المؤشر بالتالي مستويات متدنية جداً نتيجة لتبعات هذه الاوامر من انخفاض للقدرة الشرائية للأفراد. تدهور قطاع البنوك السعودية في 2016 نتيجة لشح السيولة وتأخر سداد الحكومة السعودية للمستحقات القطاع الخاص. كما ارتفعت اسعار الفائدة بشكل كبير مما ادى بدوره الى خروج السيولة من سوق الاسهم السعودية الى اسواق النقد.

بينما كانت السياسة العالمية تمر بمتغيرات كبيرة مع فوز المرشح الامريكي دونالد ترمب مما تسبب في ريبكه في الاسواق العالمية خوفاً من قراراته الغير متوقعة. وتزامن فوزه باجتماعات لأعضاء منظمة اوبك بقيادة المملكة العربية السعودية لمحاولة التوصل الى قرار تاريخي لخفض الإنتاج. وذلك من شأنه ان يؤكد على قوه ومثانه المنظمة وفي نفس الوقت يضمن بعض الاستقرار في اسعار النفط.

بعد محدثات طويلة امتدت لأشهر قبل الوصول الى القرار الحاسم اتفق الاعضاء وايضا غير الاعضاء أخيراً على تخفيض حصصهم من الإنتاج. بعد قرار تخفيض الاعضاء لحصصهم بنسبة 1.2 مليون برميل يوميا وغير الاعضاء 600 مليون برميل قفزت اسعار النفط بشكل كبير وتفاعل السوق السعودية إيجابياً بشكل كبير مع دخول سيوله مؤسساتية دعمت ادائه . أنهى المؤشر السعودي ادائه في عام 2016 بارتفاع يبلغ 4.32% بالمائة بعد سنة استثنائية وصعبة على جميع الأصعدة.

## ➤ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

في عام 2016 ارتفع سعر وحده صندوق الدخل بنسبة 7.40% مقابل ارتفاع بنسبة 8.64% للمؤشر الاسترشادي لصندوق (اس اند بي أكبر 40 شركة في السوق السعودي - الموافقة لأحكام الشريعة). خلال عام 2016 كان لاختيار الاسهم إثر ايجابي على أداء الصندوق بنسبة 8.88%. الاسهم الخمسة الاكبر مساهمة في الاداء بصورة ايجابية قد ساهمت بنسبة يزيد عن 7.25% بينما كان تأثير الاسهم الخمسة الاكثر تأثير على أداء الصندوق بصورة سلبية لا يزيد عن 3.10%.

اما بالنسبة لتأثير التوزيع القطاعي كان له إثر سلبي على أداء الصندوق خلال العام بنسبة 4.7%. وجود مستوى مرتفع من الكاش خلال العام تحديداً الربع الاخير من العام كان له اثر سلبي على الاداء مقابل المؤشر الاسترشادي بنسبة 2.48% بسبب الارتفاع الكبير في السوق السعودي خلال تلك الفترة. قد وزع صندوق الدخل 2.50% توزيعات نصف سنوية في عام 2016 لملاك الوحدات.



## ➤ تفاصيل التغييرات التي حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة.

- استقالة السيد / تركي عبدالرحمن النويصر من مجلس ادارة الصندوق.
- تعيين السيد/ عبد الله سليمان العريني نائب لرئيس مجلس ادارة الصندوق.
- تخفيض الحد الأقصى السنوي لإجمالي أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس ادارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال ( عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار) ليصبح 60,000 (ستون ألف) ريال سعودي.
- تغيير حصة الصندوق من أتعاب أعضاء المجلس لتصبح 1,207 ريال سعودي في السنة, كما أن هذه الحصة ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً).
- تغيير رسوم المراجعة والتدقيق للصندوق وذلك حسب العقد المبرم للمراجع الخارجي لتصبح 36,950 ريال سعودي كحد أقصى في السنة.
- الإفصاح على ان الاستثمارات في الشركات المساهمة يجب تنقيتها ، حيث سيقوم مدير الصندوق بتحديد الدخل الغير مطابق للشريعة الاسلامية وبناء عليه سيتم خصم المبلغ من الصندوق وايداعه في حساب خاص وذلك لصرفه في الأعمال الخيرية.
- تغيير كلا من المؤشر الاسترشادي للصندوق ورسوم المؤشر ليصبح SFC Shariah Saudi Equity Income Index كما أن رسوم المؤشر تم تغييرها لتصبح 37,500 ريال سعودي كحد أقصى في السنة.

## ➤ المعلومات الأخرى التي من شأنها تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

لا يوجد

## ➤ إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى ، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الادارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

كما هو مذكور في الشروط والأحكام، لن يستثمر الصندوق أصوله في وحدات صناديق أخرى.

## ➤ العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة .

لا يوجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

## ➤ البيانات والمعلومات الأخرى التي أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير.

- ✓ لا يوجد أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- ✓ لا يوجد أي تعارض مصالح.
- ✓ لم يكن هناك أي مخالفات لقيود الاستثمار .
- ✓ لم يكن هناك أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.



## (د) أمين الحفظ:

### ➤ اسم وعنوان أمين الحفظ .

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز ( شارع التحلية )
- هاتف 2826666 (011) – فاكس (011)2826725
- الموقع الإلكتروني [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa)

### ➤ وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ.

يقوم أمين الحفظ بالمسؤوليات والواجبات التالية:

- ✓ تسوية الأوراق المالية
- ✓ الحفظ
- ✓ متابعة إجراءات الشركات
- ✓ تحصيل الأرباح والمستحقات
- ✓ إدارة النقد
- ✓ قيد سجل مالكي الوحدات

## (هـ) المحاسب القانوني:

### ➤ اسم وعنوان المحاسب القانوني .

- KPMG الفوزان و السدحان.
- الرياض شارع صلاح الدين الأيوبي .
- ص.ب 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية.
- هاتف 8748500 (011) – فاكس (011)8748600.

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa) وعلى وموقع السوق المالية السعودية (تداول) .



## بيان أمين الحفظ لصندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل

البيان	
إصدار ونقل واسترداد وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
تقويم وحساب سعر وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بتقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض	لم يقم مدير الصندوق بمخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار و صلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار

خالد علي إبراهيم دبور

الرئيس التنفيذي للعمليات

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م  
مع تقرير مراجعي الحسابات لمالكي الوحدات

+٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٥٠٠  
+٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٦٠٠  
www.kpmg.com.sa

تلفون  
فاكس  
إنترنت

رقم الترخيص ٤٦/١/٣٢٣ بتاريخ ١٤١٢/٩/٧ هـ

كي بي إم جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

برج كي بي إم جي  
طريق صلاح الدين الأيوبي  
ص.ب ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية

## تقرير مراجعي الحسابات

السادة / مالكي الوحدات

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") المدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

### مسئولية مدير الصندوق عن القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

### مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.



الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله حمد الفوزان  
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٢٨ جمادى الآخرة ١٤٣٨هـ  
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠١٧م

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م  
(بالريال السعودي)

الموجودات	إيضاح	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م
النقد وما في حكمه	٧	٢,٧٠٣,٥٠٦	٣٠,٦٢٧,٨٠٤
استثمارات مؤقتة بغرض المتاجرة	٨	٧٠,١٦٦,٠٥٨	٦٨,٤٦٧,٣٩٢
إجمالي الموجودات		٧٢,٨٦٩,٥٦٤	٩٩,٠٩٥,١٩٦
المطلوبات			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	١١	١٠٨,٠٦٩	١٥١,٠٨٣
مصرفات مستحقة		٤٠,٢٨٤	٥٤,١٨٦
إجمالي المطلوبات		١٤٨,٣٥٣	٢٠٥,٢٦٩
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		٧٢,٧٢١,٢١١	٩٨,٨٨٩,٩٢٧
وحدات مصدرة (بالعدد)		٩,٢٩٦,٠٠٥	١٢,٨٧٩,٤٨٥
صافي قيمة الموجودات – لكل وحدة		٧,٨٢	٧,٦٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل  
صندوق استثماري مفتوح  
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)  
قائمة الدخل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م  
(بالريال السعودي)

<u>الإيرادات</u>	<u>ايضاح</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٥ م</u>
ربح / (خسارة) المتاجرة، صافي	٩	٤,٤٩٣,٤٢٦	(٣,١٠٢,٥٨١)
إيرادات توزيع الأرباح		١,٧٩٨,١٢٦	٣,٧٠٥,٣١٦
		<u>٦,٢٩١,٥٥٢</u>	<u>٦٠٢,٧٣٥</u>
<u>المصروفات</u>			
أتعاب إدارة الصندوق	١١	(١,٣٩٨,٨٣٥)	(٢,٩٣٣,٦٦٨)
مصروفات أخرى	١٠	(٥٣,٩٩١)	(٥٤,١٨٦)
		<u>(١,٤٥٢,٨٢٦)</u>	<u>(٢,٩٨٧,٨٥٤)</u>
صافي ربح / (خسارة) السنة		<u>٤,٨٣٨,٧٢٦</u>	<u>(٢,٣٨٥,١١٩)</u>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**قائمة التدفقات النقدية الأولية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م**  
**(بالريال السعودي)**

<u>٢٠١٥ م</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
(٢,٣٨٥,١١٩)	٤,٨٣٨,٧٢٦	صافي ربح / (خسارة) السنة
		تسويات لمطابقة صافي ربح / (خسارة) مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
١١,٣٥٢,٣٠٨	٦,١٣٦,٣٨٢	خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٨,٢٤٩,٧٢٧)	(١٠,٦٢٩,٨٠٨)	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٧١٧,٤٦٢	٣٤٥,٣٠٠	
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
(٢٥٩,٨٦٠,٥٧٤)	(١٧٥,٩٦٩,٨٧٩)	إضافات لاستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٣٨٧,٠٠٣,٦٧٣	١٧٨,٧٦٤,٦٣٩	متحصلات من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(١٦٠,٩٣٧)	(٤٣,٠١٤)	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
١٧,٩٩٤	(١٣,٩٠٢)	مصرفات مستحقة
١٢٧,٧١٧,٦١٨	٣,٠٨٣,١٤٤	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
٢٤,٤٠٥,٥٨٣	٣,٢٣٩,٩٤٣	متحصلات من إصدار وحدات
(١١٦,٧٠٥,٦٤٨)	(٢٩,٤٧٤,٣٢٨)	مدفوعات لاسترداد وحدات
(٩,٠٩٧,٧٦٢)	(٤,٧٧٣,٠٥٧)	توزيعات نقدية
(١٠١,٣٩٧,٨٢٧)	(٣١,٠٠٧,٤٤٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٦,٣١٩,٧٩١	(٢٧,٩٢٤,٢٩٨)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٤,٣٠٨,٠١٣	٣٠,٦٢٧,٨٠٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٠,٦٢٧,٨٠٤	٢,٧٠٣,٥٠٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

**صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م**  
**(بالريال السعودي)**

<u>٢٠١٥ م</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	
٢٠٢,٦٧٢,٨٧٣	٩٨,٨٨٩,٩٢٧	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
(٢,٣٨٥,١١٩)	٤,٨٣٨,٧٢٦	صافي ربح/ (خسارة) السنة/الفترة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٢٤,٤٠٥,٥٨٣	٣,٧٣٩,٩٤٣	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(١١٦,٧٠٥,٦٤٨)	(٢٩,٤٧٤,٣٢٨)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
(٩٢,٣٠٠,٠٦٥)	(٢٦,٢٣٤,٣٨٥)	توزيعات نقدية (إيضاح ١)
(٩,٠٩٧,٧٦٢)	(٤,٧٧٣,٠٥٧)	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
٩٨,٨٨٩,٩٢٧	٧٢,٧٢١,٢١١	

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة:

<u>٢٠١٥ م</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	
٢٣,٢٧٣,٨٥٣	١٢,٨٧٩,٤٨٥	الوحدات في بداية السنة
٢,٥٧٩,٤٠٥	٤٧٢,٩٧٨	وحدات مصدرة
(١٢,٩٧٣,٧٧٣)	(٤,٠٥٦,٤٥٨)	وحدات مستردة
(١٠,٣٩٤,٣٦٨)	(٣,٥٨٣,٤٨٠)	صافي التغير في الوحدات
١٢,٨٧٩,٤٨٥	٩,٢٩٦,٠٠٥	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م**

**١. الصندوق وأنشطته**

صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح بالريال السعودي بناءً على إتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات). بدأ الصندوق نشاطه في ٢٠ فبراير ٢٠١٤ م.

يهدف الصندوق لتحقيق نمو من متوسط إلى طويل الأجل وذلك من خلال الاستثمار في الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي. كما يهدف الصندوق إلى توزيعات نقدية نصف سنوية لمالكي الوحدات بالأخذ بالاعتبار خيارين أيهما أعلى. ٢,٥٪ من سعر الوحدة (صافي قيمة الموجودات) بغض النظر عن أداء الصندوق أو إذا حقق سعر وحدة الصندوق (صافي قيمة الموجودات) أعلى سعر (منذ بدء الصندوق) مقارنة بأسعار الوحدات (صافي قيمة الموجودات) المسجلة في أيام التسجيل السابقة عندئذ سيوزع الصندوق ٥٠٪ من الزيادة في سعر الوحدة السابق (صافي قيمة الموجودات) الذي تم احتسابه في يوم التسجيل السابق.

سيقوم مدير الصندوق بتوزيع نقدي في نهاية كل سنة أشهر لاحقة لبداية من الفترة الأولى التي تنتهي بعد ستة أشهر من تاريخ بدء الصندوق. يتم احتساب المبلغ كما في تاريخ نهاية يوم التداول لكل فترة ستة أشهر ("يوم التسجيل") المستحقة لمالكي الوحدات المسجلين في يوم التسجيل، كما سداد متحصلات التوزيعات النقدية خلال أربعة أيام عمل. يجب أن يكون مالكي الوحدات على علم بأن النقد الموزع سيتم خصمه من صافي قيمة الموجودات للصندوق. يهدف الصندوق للتوزيع النقدي على مالكي وحداته والمتوقع أن يكون الحد الأدنى لذلك التوزيع ٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية في ١٧ محرم ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٨ أكتوبر ٢٠١٦ م). تعتبر السعودي الفرنسي كابيتال هي مدير الصندوق وأمين الحفظ.

**٢. اللوائح النظامية**

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديلها فيما بعد بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٢١-٢٠١٦ بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. أصدرت هيئة السوق المالية خلال السنة لوائح جديدة لصناديق الاستثمار مطبقة اعتباراً من ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م.

**٣. اشتراك/استرداد الوحدات**

الصندوق مفتوح للاشتراك/الاسترداد للوحدات مع الموعد النهائي لتقديم الطلبات أيام الأحد والثلاثاء والأربعاء في تمام الساعة ١٢ ظهراً. يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات محفظة الصندوق أيام الاثنين والأربعاء والخميس (كل "يوم تعامل"). يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق لأغراض اشتراك/استرداد للوحدات من خلال قسمة صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مخصوماً منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التعامل.

**٤. أسس الإعداد**

**المعايير المحاسبية المطبقة**

١- ٤

تم عرض هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية لإعداد التقارير المالية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٧ م.

**صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**من شركة السعودي الفرنسي كابيتال**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**

٤.

- ٢-٤ **أسس القياس**  
تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستثمارية باستثناء قياس الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.
- ٣-٤ **عملة العرض والنشاط**  
تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المعروضة لأقرب ريال سعودي.
- ٤-٤ **استخدام الأحكام والتقديرات**  
خلال السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.  
تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة على أساس متوقع.

**٥. السياسات المحاسبية الهامة**

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في السنة السابقة وهي كالتالي:

- ١-٥ **الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة**  
يتم الاعتراف بالاستثمارات التي يتم شراؤها بغرض المتاجرة مبدئياً بالقيمة العادلة أي التكلفة ويتم إعادة قياسها لاحقاً بقياسها بالقيم العادلة. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة، والأرباح والخسائر المحققة من استبعاد تلك الاستثمارات في قائمة الدخل. يتم احتساب المعاملات الاستثمارية ابتداءً من تاريخ المتاجرة.
- ٢-٥ **الأرباح / ( الخسائر ) من الاستثمارات**  
**الأرباح أو الخسائر المحققة**  
يتم احتساب الأرباح أو الخسائر للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة كفرق بين المتوسط المرجح للتكلفة وقت الشراء أو سعر المعاملة عند شرائها في فترة التقرير الحالية وسعر البيع.
- الأرباح أو الخسائر غير المحققة**  
يتم احتساب الأرباح أو الخسائر غير المحققة كفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة في بداية فترة التقرير، أو سعر المعاملة عند الشراء في فترة التقرير الحالية وقيمتها الدفترية في نهاية فترة التقرير.
- ٣-٥ **دخل توزيعات الأرباح**  
يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح والإيرادات الأخرى عند الإقرار بأحقية استلام هذه التوزيعات.

**صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**  
**(بالريال السعودي)**

**٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**٤.٥ أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى**

تستحق أتعاب الإدارة على أساس المعدل المتفق عليه مع مدير الصندوق. ويتم احتساب هذه الأتعاب في كل يوم تقييم بنسبة سنوية من صافي موجودات الصندوق العائدة لمالكي الوحدات ويتم تحميلها على قائمة الدخل. يتم الاعتراف بالمصروفات الأخرى على أساس الاستحقاق.

**٥.٥ المخصصات**

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدي يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

**٦.٥ النقد وما في حكمه**

يمثل النقد وما في حكمه الأرصدة لدى البنوك وحساب الاستثمار المحتفظ به لدى مدير صندوق.

**٧.٥ اشتراك / استرداد الوحدات**

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التعامل ذات الصلة بالموعد النهائي لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

**٨.٥ صافي قيمة الموجودات**

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والتي تم إدراجها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات على عدد الوحدات المصدرة بنهاية الفترة.

**٩.٥ الزكاة/ ضريبة الدخل**

تعد الزكاة/ضريبة الدخل من التزامات مالكي الوحدات ولم يتم تحميلها في هذه القوائم المالية.

**١٠.٥ محاسبة تاريخ التداول**

يتم الاعتراف بكافة المشتريات والمبيعات للموجودات المالية وإلغائها في قائمة المركز المالي بتاريخ التداول أي التاريخ الذي أصبح فيه الصندوق طرفاً في المخصصات التعاقدية للأداة.

**٦. أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى**

يقوم الصندوق بدفع أتعاب الإدارة التي يتم احتسابها بنسبة ١,٧٥٪ (٢٠١٥م: ١,٧٥٪) سنوياً من صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. تستحق هذه الأتعاب بصورة يومية وتُدفع على أساس شهري.

كما يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة والنفقات الأخرى المشابهة. يتم تعديل رسوم الاشتراك حتى ٣٪ من مبلغ الاستثمار عن طريق خصم مجمل الاشتراك.

**صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م**  
**(بالريال السعودي)**

**٧. النقد وما في حكمه**

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٤٦,١٨٠	٥,١٢٠	النقد لدى البنوك
٣٠,٥٨١,٦٢٤	٢,٦٩٨,٣٨٦	النقد لدى حساب الوساطة الاستثماري (أ)
٣٠,٦٢٧,٨٠٤	٢,٧٠٣,٥٠٦	

(أ) هذا النقد مودع في حساب جاري لدى البنك السعودي الفرنسي باسم مدير الصندوق (السعودي الفرنسي كابيتال). لا توجد قوائد على هذا الرصيد.

**٨. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة**

فيما يلي ملخصاً بالاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حسب القطاع:

النسبة إجمالي القيمة السوقية	القيمة السوقية	التكلفة	القطاع ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
%٢٨,٦٤	٢٠,٠٩٥,٥٥٥	١٨,٣٥٣,٠٢٩	صناعة بتروكيماوية
%١٧,٩١	١٢,٥٦٦,٨٠٢	١٢,٣٧٧,٨٠٧	تطوير عقاري
%١٢,٧٤	٨,٩٤٠,٩٢٥	٨,٨٧٤,١٣٧	اسمنت
%١٠,٢٧	٧,٢٠٧,٢٦٨	٦,١٦٧,١٦٩	تأمين
%٩,٥٥	٦,٧٠١,٤٧٨	٦,٩٢٩,٦٦٨	بنوك وخدمات مالية
%٩,٢٠	٦,٤٥٦,٩٥٠	٦,٤٨٠,٨٨٨	إتصالات وتقنية معلومات
%٦,٣٥	٤,٤٥٦,٩٥٢	٤,١٧١,٠٥٠	زراعة وصناعات غذائية
%٥,٣٤	٣,٧٤٠,١٢٨	٣,٥٨٦,١١٨	الطاقة والمرافق الخدمية
%١٠٠	٧٠,١٦٦,٠٥٨	٦٦,٩٣٩,٨٦٦	إجمالي الاستثمارات

**صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م**  
**(بالريال السعودي)**

**٨. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة (يتبع)**

القطاع	التكلفة	القيمة السوقية	نسبة إجمالي القيمة السوقية
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م تطوير عقاري	٨,٠٠٨,٧٩٩	٨,٢٢٤,٦٤٢	%١٢,٠١
تأمين	٧,٥٠٢,٣٠٨	٦,٥٩١,١٨٣	%٩,٦٣
بنوك وخدمات مالية	٢٤,٠٦٢,٧١٥	١٩,٣٦٧,٤٤٦	%٢٨,٢٩
إتصالات وتقنية معلومات	٥,٦٥٣,٤٣٧	٥,٦٣٩,٥٢٢	%٨,٢٤
زراعة وصناعات غذائية	٤,٧٩٠,٨١١	٤,٧٦٥,٥٢٠	%٦,٩٦
فنادق وسياحة	٦,٦٨٩,١٠٩	٦,٧٢٣,٩٠٠	%٩,٨٢
تجزئة	١٢,٤٠٩,١١٩	٩,٨٣٥,٠٢٤	%١٤,٣٦
نقل	٦,٧٥٤,٧١٠	٧,٣٢٠,١٥٥	%١٠,٦٩
إجمالي الاستثمارات	٧٥,٨٧١,٠٠٨	٦٨,٤٦٧,٣٩٢	%١٠٠

**٩. خسائر المتاجرة، صافي**

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
(١١,٣٥٢,٣٠٨)	(٦,١٣٦,٣٨٢)	خسائر محققة من استبعاد استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة (أ)
٨,٢٤٩,٧٢٧	١٠,٦٢٩,٨٠٨	أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٣,١٠٢,٥٨١)	٤,٤٩٣,٤٢٦	

(أ) (الخسائر) // الأرباح المحققة عند استبعاد الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة هي صافي أتعاب الوساطة البالغة ١٤٦,٩٥١ ريال سعودي (٢٠١٥ م: ١٥٢,٩٦٦ ريال سعودي).

**١٠. مصروفات أخرى**

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٥٢,٢٢٩	٥٢,٧٨٤	أتعاب مهنية
١,٩٥٧	١,٢٠٧	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٥٤,١٨٦	٥٣,٩٩١	



**صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م**  
**(بالريال السعودي)**

**١١. المعاملات مع أطراف ذات علاقة**

إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر باتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية يتم اعتبار ذلك كأطراف ذات علاقة. يتم الأخذ بالاعتبار جوهر العلاقة بين الأطراف ذات العلاقة وليس الشكل القانوني فقط عند احتمالية وجود علاقة قائمة بين الأطراف ذات العلاقة.

تعتبر شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والبنك السعودي الفرنسي ("البنك" والشريك في مدير الصندوق) والشركات الشقيقة لمدير الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق أطرافاً ذات علاقة. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي للأعمال مع الأطراف ذات العلاقة. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للضوابط التي تنص عليها الأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات من قبل مدير الصندوق.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات كما يلي:

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	اسم الطرف ذو العلاقة
٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٦ م		
١٥١,٠٨٣	١٠٨,٠٦٩	٢,٩٣٣,٦٦٨	١,٣٩٨,٨٣٥	أتعاب إدارة	
--	--	١٥,٩٠٠,٧٨٠	--	قروض	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
--	--	٣٨,٢٤١	٢١,٦١٥	أتعاب وساطة	
١,٩٥٧	--	١,٩٥٧	١,٢٠٧	المكافآت السنوية	مجلس الإدارة

وفقاً للأحكام والشروط يجب ألا يتجاوز مبلغ القرض القائم في أي وقت ١٠٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، باستثناء القروض من مدير الصندوق أو شركاته الشقيقة لتغطية الاسترداد. لم يتم القرض من مدير الصندوق بسحب أي مبالغ خلال ٢٠١٦ م وفقاً لهذه الاتفاقية. ولا توجد أي قروض قائمة كما في نهاية السنة.

تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م الوحدات المحتفظ بها من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي وشركة السعودي الفرنسي كابيتال بعدد ٥٧,٧٠٦ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م: ٨٧,١٣١ وحدة).

بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي في نهاية السنة ٥,١٢٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م: ٤٦,١٨٠ ريال سعودي).

بلغ الرصيد النقدي في حساب وساطة الاستثمار لدى مدير الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م ٢,٦٩٨,٣٨٦ ريال سعودي (٢٠١٥ م: ٣٠,٥٨١,٦٢٤ ريال سعودي).

تم الإفصاح عن الاتفاق مع مدير الصندوق حول أتعاب الاشتراك في إيضاح ٦

**١٢. سياسات إدارة المخاطر**

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى من خلال مراقبة العائد على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وإجراء التعديلات عليها في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق وفقاً لشروط السوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

**صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م**  
**(بالريال السعودي)**

**١٢. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)**

يحتفظ الصندوق بالاستثمارات في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة بغرض المتاجرة".

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة.

**مخاطر الائتمان**

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك وحسابات الاستثمارات المحتفظ بها لدى مدير الصندوق. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنك ذو تصنيف ائتماني جيد. وتعد القيمة الدفترية أقصى مخاطر الائتمان المتعلقة بالموجودات المالية.

**مخاطر أسعار الأسهم**

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تعرض القيمة العادلة للأسهم للانخفاض بسبب التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم السعودية وقيمة الأسهم الفردية.

تتأثر استثمارات الصندوق بأسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يدير مدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية على أساس التركيز الصناعي/القطاعي.

**مخاطر السيولة**

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. مخاطر السيولة الناتجة عن احتساب المطلوبات تعتبر ضئيلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية استرداد الوحدات في كل يوم تعامل. كما أن الصندوق يوزع الدخل شبه سنوياً. وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد الوحدات وتوزيع الدخل بشكل دوري. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث تتم تلك الاستثمارات في أسهم متداولة يمكن تسيلها بسهولة في فترة قصيرة. قام مدير الصندوق بوضع متطلبات محددة للسيولة بشكل دوري للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزامات الصندوق عند استحقاقها.

بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه، من المحتمل أن يستخدم الصندوق تسهيلات السحب على المكشوف الممنوح بواسطة مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

**١٣. القيم العادلة للأدوات المالية**

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تمثل القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة أسعار الإقفال كما هو مدرج في تداول. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

**صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م**  
**(بالريال السعودي)**

**١٣. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)**

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقننة بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة والقروض البنكية. يتم إدراج الاستثمارات بغرض المتاجرة بالقيم العادلة. لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية. يمكن أن تسبب التقلبات في سوق الأسهم تقلبات في المحفظة الاستثمارية.

**١٤. طلبات الاشتراك**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م استلم الصندوق طلبات اشتراك ٦٩٧,٩٩ وحدة (٢٠١٥ م: ٧٦,٧٨٣,١٣ وحدة) بعد الوقت النهائي. وعليه قام الصندوق بإصدار وحدات بعد نهاية السنة.

**١٥. آخر يوم للتقييم**

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن تاريخ آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦ م. وافق آخر تقييم لأغراض إعداد هذه القوائم المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م.